

Immeo Vinetree S.à r.l.
Société à responsabilité limitée
Sièges social: 19 rue Aldringen, L-1118 Luxembourg

N° 3296/16

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DE LA SOCIETE

TENUE EN DATE DU 21 DECEMBRE 2016

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-first day of December.

Before Us, Maître Jacques Kessler, notary, residing in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of shareholders of **Vinetree Ltd**, a private company limited by shares established and existing under the laws of the British Virgin Islands, having its registered office at P.O. Box 71, Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands and registered with the Registry of Corporate Affairs under number 600001.

Are present or represented the following shareholders, who claims to hold the number of shares as shown opposite to their names:

- 1 **Immeo GFR GmbH**, a limited liability company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) established and existing under the laws of Germany, having its registered office at Friedrichstr. 15, 70174 Stuttgart (Germany) and registered with the Local court of Stuttgart under number HRB 720957,

holder of 99 shares

- 2 **IW Verwaltungs-GmbH**, a limited liability company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) established and existing under the laws of Germany, having its registered office at Kronenstr. 32, 70174 Stuttgart (Germany) and registered with the Local court of Stuttgart under number HRB 725030,

holder of 11 shares

here both represented by Mrs Sofia Afonso-Da Chao Conde, notary clerk, with professional address at 13, route de Luxembourg, L-4761 Pétange by virtue of proxies given under private seal that will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

Total: 110 shares, representing the entire share capital.

The appearing party declares and requires the notary to enact that:

- I. The agenda of the meeting is as follows:

AGENDA

- 1 Authentic ratification of the resolution of the shareholders of the Company dated 28 November 2016 resolving to transfer the registered office and the central administration of the Company from the British Virgin Islands to the Grand-Duchy of Luxembourg.
 - 2 Approval of (i) the continuation of the Company in the Grand Duchy of Luxembourg under the form of a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) without the Company being dissolved but on the contrary with full corporate and legal continuance and (ii) the adoption of the Luxembourg nationality by the Company with effect as at the date hereof.
 - 3 Amendment and restatement of the Company's articles of association to bring them in line with Luxembourg law and adoption of the new version of the coordinated articles of association of the Company with immediate effect.
 - 4 Confirmation of the description and consistency of the assets and liabilities of the Company and of the paid-up membership capital of the Company.
 - 5 Confirmation of the appointment of Mr Thierry Beaudemoulin and Mrs Myriam Despas as managers of the Company.
 - 6 Appointment of Mrs Christine Aubert as manager of the Company.
 - 7 Acknowledgment of the transfer of the registered office of the Company at 19 rue Aldringen, L- 1118 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.
 - 8 Powers granted to the managers for the implementation of the resolutions to be taken on the above items of the agenda.
- II. There are currently 110 shares without par value.

It result from the composition of the general meeting that all the shares are represented.

- III. This meeting is thus regularly constituted and may validly deliberate and resolve on all the items of the agenda without proofs need to be given that notice requirements have been complied with.
- IV. To be approved, the proposals 1. to 3. must gather the majority of the votes of the shareholders representing at least three quarter of the issued shares and other proposals should gather the majority of votes.
- V. Each share entitles to one vote.
- VI. No statutory provision of the Company prohibits the transfer of the registered office and central administration abroad or change of the Company's nationality.

The presentation by the appearing person is acknowledged as correct by the meeting; the latter recognises itself as validly constituted and able to deliberate on all the items to the agenda.

The general meeting addressed the agenda and, after deliberation, take the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The general meeting resolves to ratify the resolution of the shareholders of the Company dated 28 November 2016 resolving to transfer the registered office and the central administration of the Company from the British Virgin Islands to the Grand Duchy of Luxembourg (the **Transfer**).

SECOND RESOLUTION

The general meeting resolves that the Company, currently incorporated as a limited liability company established and existing under the laws of the British Virgin Islands, adopts the form of a Luxembourg private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) to be continued in the Grand Duchy of Luxembourg under the name **Immeo Vinetree S.à r.l.**, without the Company being dissolved but on the contrary with full corporate and legal continuance.

As a result of the Transfer, the Company will acquire the Luxembourg nationality with effect as at the date hereof.

The general meeting resolves to decrease the signed capital of the Company which amounts to three million six hundred twenty thousand Euro (EUR 3,620,000) to twelve thousand Euro (EUR 12,000) (the **Capital Decrease**) and to allocate the balance amounting to three million six hundred eight thousand Euro (EUR 3,608,000) to the Company's share premium account.

The general meeting acknowledges and requests the notary to enact that, as a result of the Capital Decrease, the share capital of the Company is now represented by twelve thousand (12,000) shares, divided among the shareholders as follows:

- ten thousand eight hundred (10,800) shares are allocated to Immeo GFR GmbH, prenamed;
- one thousand two hundred (1,200) shares are allocated to IW Verwaltungs-GmbH, prenamed.

The general meeting resolves to convert the capital reserve of the Company in the amount of one million Euro (EUR 1,000,000) into share premium.

THIRD RESOLUTION

The general meeting resolves to amend and restate the Company's articles of association in view of what precedes and to bring them in line with Luxembourg law and to adopt the new version of the articles of association, with immediate effect, which will henceforth be read as follows.

As part of the amendment of the articles of association:

- the Company becomes legal entity governed by Luxembourg law, subject to the rules of this law, the transfer of registered office results in a change of nationality;
- the business and corporate purpose remains unchanged; and

- the financial year of the Company started on 1 January 2016 continue without interruption until its statutory term, i.e. the 31 December 2016.

ADOPTION OF THE LUXEMBOURG ARTICLES OF ASSOCIATION

1 Corporate form

There exists among the subscriber(s) and all those who may become legal owners of the shares hereafter created a company (the **Company**) in the form of a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), which is governed by the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg pertaining to such an entity, and in particular the law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended from time to time (the **Law**) and by the present articles of association (the **Articles**).

2 Name

The Company will have the name "**Immeo Vinetree S.à r.l.**".

3 Duration

- 3.1 The Company is formed for an unlimited period of time.
- 3.2 The Company may be dissolved at any time if the sole Shareholder, owning the entire issued share capital of the Company, so decides. If there is more than one Shareholder, the Company may be dissolved at any time by a resolution of the Shareholders adopted in the manner required for the amendment of these Articles.

4 Corporate object

- 4.1 The purpose of the Company is the acquisition, sale and/or holding of ownership interests, participations or claims, in Luxembourg or abroad, in or relating to any companies or other enterprises in any form whatsoever and the administration, development and management of such ownership interests, participations or claims. The Company may in particular acquire by transfer, subscription, purchase, exchange or in any other manner any units, stock, shares, membership interests, equity securities or co-ownership interests, debt, loans, bonds, claims, debentures, certificates of deposit, debt securities, financial and other debt instruments, convertible or not, whether downgraded, performing, non-performing, distressed, or represented by claims in bankruptcy and any other property whether movable or immovable, tangible or intangible, in each case whether readily marketable or not, issued by any public or private entity whatsoever, including partnerships. It may further participate in the creation, development, management and control of any company, enterprise or interest.
- 4.2 The Company may also, directly or indirectly, invest in, acquire, hold, manage, develop, let and dispose of real estate, real estate related investments and intellectual property rights.
- 4.3 The Company may borrow in any manner or form and issue any types of bonds, notes, securities and other debt instruments, this list being not exhaustive. The Company may also issue shares, beneficiary shares and warrants. The Company shall however not raise equity capital publicly. The Company may grant guarantees, pledge, transfer, encumber,

or otherwise create security over, some or all of its assets either to secure its own obligations or the obligations of any other party.

- 4.4 Except as otherwise restricted herein, the Company may provide any financial assistance to third parties or the undertakings in which the Company has a participating interest or which form a part of the group of companies to which the Company belongs such as, among others, the providing of loans and the granting of guarantees or securities in any kind of form and under any applicable law (this list not being exhaustive).
- 4.5 In a general fashion the Company may take any management, controlling and supervisory measures and carry out any commercial, industrial or financial operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its corporate object.
- 4.6 The corporate object of the Company as specified in the preceding paragraphs shall be construed in the widest sense, and the Company is authorized to enter into and to perform all legal, commercial, technical and financial instruments or operations and in general, all transactions which are necessary to fulfil its object as well as all operations connected directly or indirectly to facilitating the accomplishment of its purpose in all areas described above, it being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered a regulated activity of the financial sector.

5 Registered office

- 5.1 The Company has its registered office in the city of Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.
- 5.2 The Board of Managers may transfer the registered office of the Company within the same municipality or to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg. The Board of Managers shall take or authorise any person to take any necessary steps for the purpose of recording the consequential amendments to the Articles before a public notary.
- 5.3 Branches or other offices may be established either in the Grand-Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the Board of Managers.
- 5.4 In the event that in the view of the Board of Managers, extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with such office or between such office and persons abroad, it may temporarily transfer the registered office abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a company governed by the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg.

6 Share capital

- 6.1 The share capital of the Company is set at twelve thousand Euro (EUR 12,000) divided into twelve thousand (12,000) shares (*parts sociales*), each with a nominal value of one Euro (EUR 1) (the **Shares**), all of which have been subscribed for and are fully paid up.

- 6.2 Holders of Shares in the Company are individually referred to as a **Shareholder** or collectively as the **Shareholders**. References in these Articles to the **Shareholders** shall be read as referring, whilst the Company has a sole Shareholder, to that sole Shareholder and, whilst the Company has more than one sole Shareholder, to those Shareholders as a body.
- 6.3 The share capital of the Company may be changed at any time by a decision of the Shareholders in accordance with Article 17.2 of these Articles and Articles 199 and 200-2 of the Law.
- 6.4 Each Share entitles its holder to a fraction of distributable profits of the Company in direct proportion to the number of Shares in existence. Distributions shall be made to the Shareholders in proportion to the number of Shares they hold in the Company.
- 6.5 Ownership of a Share carries implicit acceptance of the Articles and the resolutions of the Shareholders from time to time.
- 6.6 The authorised capital, in addition to the issued share capital, is fixed at one million Euro (EUR 1,000,000) consisting of one million (1,000,000) shares with a nominal value of one Euro (EUR 1) each.
- 6.7 Subject to article 6.9, during a period ending five (5) years from the date of incorporation of the Company, the Board of Managers is authorised to increase once, or several times, the subscribed capital by causing the Company to issue new shares of any class, with or without share premium, to grant options to subscribe for shares and/or to issue any other instruments convertible into shares within the limits of the authorised capital to such persons and on such terms (including with respect to their payment) as it shall see fit.
- 6.8 The Board of Managers may delegate to any duly authorised manager or officer of the Company or to any other duly authorised person the duties of accepting the subscriptions relating to article 6.7 and fulfilling any other requirements set forth by the Law.
- 6.9 An issue of new shares, options or other instruments pursuant to article 6.7 may only be made to (i) Shareholders or (ii) third parties having received prior Shareholder's approval pursuant to article 9.2.

7 Share premium and other contributions

- 7.1 The Board of Managers may create such capital reserves as it may deem fit (in addition to those required by law or these Articles) and shall create special reserves from funds received by the Company as share premium or as other equity contributions which may be used by the Board of Managers, in its sole discretion, to provide for payment of any redemption price payable in respect of any Shares which the Company may redeem from its Shareholder(s) in accordance with these Articles, to allocate funds to the legal reserve, to set off any realised or unrealised capital losses or for the payment of any dividends or other distributions.
- 7.2 The general meeting of Shareholders as well as the Board of Managers is authorised, without limitation, to accept equity or other contributions from Shareholder(s) with or without issuing Shares or other securities in consideration for such contributions and may credit the

contributions to one or more accounts including (without limitation) the account 115 (capital contribution without the issuance of new shares) of the Company.

- 7.3 Any share premium, assimilated premium or other distributable reserve may be freely distributed to the Shareholder(s) on resolution of the Board of Managers subject to the provisions of the Law and these Articles.

8 Registration and indivisibility of Shares

- 8.1 The Shares are issued in registered form only, in the name of a specific person and recorded in the Shareholders' register in accordance with Article 185 of the Law. The Shareholders' register shall be kept at the registered office of the Company. Each holder of Shares will notify the Company in writing its address and any change thereof. The Company will be entitled to rely on the last address thus communicated.
- 8.2 Towards the Company, the Shares are indivisible, since the Company recognizes only one owner per Share. If one or more Shares are jointly owned or if the ownership of such Share(s) is disputed, all persons claiming a right to such Share(s) shall be obliged to appoint a single attorney to represent them in all dealings with the Company in such capacity. The failure to appoint such an attorney will immediately suspend all rights attached to such Share(s).

9 Transfer and redemption of Shares

- 9.1 In the case of a sole Shareholder, the Shares held by the sole Shareholder are freely transferable.
- 9.2 In the case of plurality of Shareholders, the Shares held by each Shareholder may be transferred in compliance with the requirements of Articles 189 and 190 of the Law. Shares may be transferred *inter vivos* to non-shareholders subject to the prior approval of Shareholders holding at least half (50%) of all the Shares in issue.
- 9.3 Transfers of Shares must be recorded either by a notarial deed or a private written instrument. Transfers shall not be valid in relation to the Company or third parties until they have been notified to the Company or accepted by it in accordance with the provisions of Article 1690 of the Luxembourg Civil Code.
- 9.4 The Company shall have the power to acquire Shares in its own share capital, provided that the Company has sufficient distributable reserves to that effect. Subject to the Law, the Board of Managers may determine the terms, conditions and manner of the acquisition and redemption of any such Shares.
- 9.5 The Board of Managers may cancel any Share(s) repurchased by the Company and proceed to a corresponding reduction of the share capital of the Company, in accordance with the Law.

10 Board of Managers

- 10.1 The Company is managed by one or more managers (*gérants*), who need not to be Shareholders. If a single manager is appointed, such manager shall act as the sole

manager of the Company. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers (*conseil de gérance*). References in these Articles to the **Board of Managers** shall be read as referring to either the sole manager or the *conseil de gérance* as applicable from time to time.

- 10.2 The Board of Managers shall be elected by the Shareholders, which will determine the number of managers and their respective mandate periods. All managers are eligible for re-election, but each may be removed at any time, with or without cause (*ad nutum*), by a resolution of the Shareholders.
- 10.3 The Shareholders may decide to appoint one or several class A manager(s) and one or several class B manager(s).
- 10.4 The death, incapacity, bankruptcy, insolvency, resignation, removal or any other similar event affecting any manager will not cause the Company to fall into liquidation.
- 10.5 Each manager incurs, by reason solely of such appointment, no personal liability in relation to any commitment validly made by the Board of Managers in the name and on behalf of the Company.

11 Powers of the Board of Managers

The Board of Managers is vested with full powers and authority to engage the Company in any contract, instrument or arrangement and to perform all acts considered necessary or useful by the Board of Managers for the purpose of accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by Law or by the Articles to the Shareholders fall within the competence, power and authority of the Board of Managers.

12 Meetings of the Board of Managers

- 12.1 The effective place of management of the Company shall be Luxembourg City.
- 12.2 The Board of Managers may appoint from among its members a chairperson (the **Chairperson**). It may also appoint a secretary, who need not be a manager, who is responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Managers and of the Shareholders.
- 12.3 The Board of Managers shall meet as often as the Company's interest so requires or upon the call of any manager at the place indicated in the convening notice.
- 12.4 Written notice of any meeting of the Board of Managers (with a proposed agenda for the meeting) shall be given to all managers at least twenty-four (24) hours in advance of the date set for such meeting, except in case of urgency, in which case such urgency shall be referred to in the convening notice of the meeting of the Board of Managers.
- 12.5 No such convening notice is required if all members of the Board of Managers are present or represented at the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting. The notice may be waived by the consent of each member of the Board of Managers. Separate written notices shall not be required for meetings that are held at times and places prescribed in a schedule previously adopted

by resolution of the Board of Managers.

- 12.6 Resolutions made by the Board of Managers will be recorded in the minutes of the relevant meeting to be signed either by all the managers present or by the Chairperson, or by a notary public (as the case may be), and recorded in the corporate books. No delay in obtaining such signatures shall affect the validity of resolutions of the Board of Managers from the time of being passed at the relevant meeting.
- 12.7 Copies or extracts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by such Chairperson or by the secretary (if any) or by any manager.
- 12.8 Any manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing another manager as his/her/its proxy. One manager may represent a plurality of other managers at a meeting of the Board of Managers and at such meeting may exercise, whether together or severally, the votes held by all such represented managers in addition to the present manager's own vote.
- 12.9 The Board of Managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the managers is present or represented at the relevant meeting of the Board of Managers, and if the Shareholders have appointed one or several class A manager(s) and one or several class B manager(s), if at least one class A manager and one class B manager are present or represented at that meeting.
- 12.10 In the case of a plurality of managers, resolutions shall be passed by a simple majority of managers present and/or represented at such meeting, and provided that, if the Shareholders have appointed one or several class A manager(s) and one or several class B manager(s), at least one class A manager and one class B manager vote in favour of the resolutions.
- 12.11 In the event that a manager of the Company has an interest opposite to the interest of the Company in any transaction of the Company that is submitted to the approval of the Board of Managers, such manager shall make known to the Board of Managers such opposite interest at that Board of Managers meeting and shall cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting. The manager may not take part in the deliberations relating to that transaction and may not vote on the resolutions relating to that transaction. The transaction, and the manager's interest therein, shall be reported to the next following general meeting of the Shareholders.
- 12.12 In the event of a conflict of interest as described above, where at least one manager is conflicted with respect to a certain matter, (a) the Board of Managers may validly debate and make decisions on that matter only if at least the majority of its members who are not conflicted are present or represented and (b) decisions are made by a majority of the remaining managers present or represented who are not conflicted and if at least one class A manager and one class B manager vote in favour of the resolutions.
- 12.13 Managers may participate in any meeting of the Board of Managers by telephone call, video conference or by any similar means of communication enabling all participating persons to simultaneously communicate with each other. Any participation through these means to a meeting initiated and chaired by a manager located in Luxembourg shall be deemed to be

a participation in person at such meeting and the meeting held in such form is deemed to be held in Luxembourg.

- 12.14 Resolutions of the Board of Managers may be passed in the form of circular resolutions in writing. Circular resolutions signed by all the members of the Board of Managers, are proper and valid as though they had been adopted at a meeting of the Board of Managers which was duly convened as the case may be, and validly held. Circular resolutions can be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several members of the Board of Managers.

13 Representation of the Company

Subject as provided by the Law and these Articles, the following are authorised to act on behalf of and/or to validly bind the Company:

- (a) if the Company has a sole manager, the sole manager; or
- (b) if the Company has more than one manager, by the joint signature of two (2) managers, provided that, where one or several class A manager(s) and one or several class B manager(s) have been appointed, the Company will be bound towards third parties by the joint signature of one (1) class A manager and one (1) class B manager; or
- (c) in respect of the daily management, by the sole signature of the person appointed to that effect; or
- (d) any one or several person(s) (who may or may not be managers) to whom such power has been delegated (in whatever form) by the Board of Managers but only within the limits of such delegation.

14 Delegation of powers

- 14.1 The Board of Managers may delegate its powers for specific tasks, including the delegation of the performance of specific day-to-day management powers pertaining to transactions effected in the normal course of business:

- (a) to such person or committee;
- (b) to such *ad hoc* agents;
- (c) by such means (including by power of attorney);
- (d) to such an extent;
- (e) in relation to such matters or territories;
- (f) for such duration (being a limited duration);
- (g) for such remuneration (if any or appropriate); and
- (h) on such terms and conditions,

as the Board of Managers may determine.

- 14.2 The Board of Managers may appoint one or more persons (*délégué à la gestion journalière*), who may be Shareholders or not, or who may be members of the Board of Managers or not, who shall have full authority to act on behalf of the Company in all matters pertaining to the daily management and affairs of the Company.
- 14.3 If the Board of Managers so specifies, any such delegation may authorise further, sub-delegation of the delegated powers by any person to whom they are delegated.
- 14.4 The Board of Managers may revoke any delegation in whole or part, or alter its terms and conditions in its sole discretion from time to time.

15 Auditor(s)

Where the number of Shareholders exceeds sixty (60), the operations of the Company shall be supervised by one or more statutory auditors (*commissaire(s) aux comptes*) in accordance with Article 200 of the Law, who need not to be Shareholder(s). If there is more than one statutory auditor, the statutory auditors shall act collegiately and form the board of auditors.

16 Powers of the Shareholders

- 16.1 The Shareholders shall have such powers as are vested in them pursuant to the Articles and the Law. In the case of a sole Shareholder, the sole Shareholder assumes all powers conferred by the Law and these Articles to the general meeting of Shareholders. In such case, any reference in these Articles to the "**general meeting of Shareholders**" shall be construed as a reference to the sole Shareholder, as applicable in the circumstances, and powers conferred upon the general meeting of Shareholders shall be exercised by the sole Shareholder.
- 16.2 Any properly constituted general meeting of Shareholders represents the entire body of Shareholders.

17 Meetings of Shareholders

- 17.1 In case of a plurality of Shareholders, each Shareholder may take part in collective decisions irrespective of the number of Shares he/she/it owns. Each Shareholder shall hold a number of votes equal to the number of Shares held by him/her/it. Subject to the Law and these Articles, collective decisions are only validly taken insofar as Shareholders holding more than half (50%) of the share capital of the Company adopt them.
- 17.2 Resolutions to amend the Articles may only be adopted by Shareholders representing at least three-quarters (75%) of the Company's share capital, in accordance with the provisions of the Law.
- 17.3 Any Shareholder may act at any general meeting of Shareholders by appointing in writing or by fax as his/her/its proxy another person who need not to be a Shareholder himself/herself/itself.

- 17.4 Any Shareholder may participate in a general meeting of Shareholders by conference call, video conference or similar means of communication whereby (i) the Shareholders attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an ongoing basis and (iv) the Shareholders can properly deliberate. Participation in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.
- 17.5 The holding of general meetings of Shareholders shall not be mandatory where the number of Shareholders does not exceed sixty (60). In such case, each Shareholder may receive the precise wording of the text of the resolutions proposed to be adopted and may give his vote in writing.
- 17.6 Where the number of Shareholders exceeds sixty (60), an annual general meeting of Shareholders shall be held, in accordance with Article 196 of the Law at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting on the 2nd of the month of May at 3 pm Central European Time (CET). If such day is not a business day in Luxembourg, the annual general meeting of Shareholders shall be held on the next following business day.
- 17.7 Other general meetings of Shareholders may be held at such place in Luxembourg and at such time as may be specified the Board of Managers in the convening notices of such meetings.
- 17.8 General meetings of Shareholders, including the annual general meeting, may be held abroad if, in the sole discretion of the Board of Managers, exceptional circumstances of force majeure so require.

18 Liability of Shareholders

The liability of each Shareholder is limited to the amount of share capital for which such Shareholder has subscribed (including share premium, as the case may be).

19 Financial year

The Company's financial year begins on the first day of the month of January of each year and ends on the last day of the month of December of the same year.

20 Annual accounts

- 20.1 At the end of each financial year the Board of Managers shall draw up an inventory of the Company's assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss account in accordance with the Law.
- 20.2 Each Shareholder either personally or through an appointed agent may consult at the registered office of the Company the above mentioned documents and, if applicable, the report of the statutory auditor(s) (if any) in accordance with the Law.

21 Allocation of profits and reserve

- 21.1 From the annual net profits of the Company, five percent (5%) shall be allocated to the

reserve required by the Law. This allocation will cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten percent (10%) of the subscribed share capital of the Company.

- 21.2 Sums contributed to a reserve of the Company by a Shareholder may also be allocated to the legal reserve if the contributing Shareholder agrees to such allocation.
- 21.3 In case of a share capital reduction, the Company's legal reserve may be reduced in proportion so that it does not exceed ten per cent (10%) of the share capital of the Company.
- 21.4 Upon recommendation of the Board of Managers, the Shareholders shall determine how the remainder of the annual net profits will be allocated. It may be decided to allocate the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision account, to carry it forward to the next following financial year or to distribute it to the Shareholders as an annual dividend in cash or in kind in proportion to their respective shareholdings in the Company.
- 21.5 The Board of Managers may decide to pay interim dividends in accordance with the relevant provisions of the Law.
- 21.6 In relation to any assets distributed in kind pursuant to any annual dividend, the Board of Managers shall propose the valuation and division of such assets between Shareholders. In relation to any interim dividend, the Board of Managers shall decide the valuation and division of such assets between Shareholders.

22 Dissolution and liquidation

- 22.1 The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy or any other similar event affecting any Shareholder.
- 22.2 Except in the case of dissolution by Court order, the dissolution of the Company may take place only pursuant to a decision of the general meeting of Shareholders taken by half (50%) of the Shareholders representing three quarters (75%) of the Company's share capital at least.
- 22.3 In case of a sole Shareholder, the Company can be liquidated in accordance with article 1865bis of the Civil Code.
- 22.4 At the time of dissolution of the Company, the liquidation will be carried out in accordance with article 141 and seq. of the Law, by one or more liquidators (whether Shareholder(s) or not) appointed by a general meeting of Shareholders who will determine their powers.
- 22.5 The Company's assets shall be applied in its liquidation to the satisfaction of the Company's liabilities *pari passu*. Any remaining assets of the Company following satisfaction of its liabilities in full, shall be distributed to the Shareholders in cash or in kind in proportion to the number of Shares that they hold in the Company. In relation to any assets distributed in kind as a liquidation distribution, the liquidator shall decide the valuation and division of such assets between Shareholders.

23 Applicable law

All matters not governed by the Articles shall be determined in accordance with the Law.

FOURTH RESOLUTION

The general meeting records that the description and consistency of the assets and liabilities of the Company result from an interim balance sheet as at 16 December 2016, showing a net asset in the amount of two hundred five thousand one hundred thirty-one Euro and eighty-two cents (EUR 205,131.82), greater than the share capital of the Company, which has been delivered to the notary on the date hereof.

A copy of the interim balance sheet, signed *ne varietur* by the proxy holder of the Shareholders and the undersigned notary will remain annexed to this deed to be filed at the same time.

The general meeting states that all the assets and liabilities of the Company, without limitation, remain the ownership in their entirety of the Company which continues to own all the assets and continues to be obliged by all the liabilities and commitments.

FIFTH RESOLUTION

The general meeting resolves to confirm the appointment as managers of the Company of:

- Myriam Despas, born on 14 December 1979 in Châtenay-Malabry (France), with professional address at 30 Avenue Kléber, 75116 Paris (France); and
- Thierry Beaudemoulin, born on 7 May 1971 in Montreuil-sous-bois (France), with professional address at 30 Avenue Kléber, 75116 Paris (France).

SIXTH RESOLUTION

The general meeting resolves to appoint Christine Aubert, born on 1 May 1954 in Nantes (France), with professional address at 30 Avenue Kléber, 75116 Paris (France), as manager of the Company.

The term of her mandate becomes effective as of the date of these minutes and is for an indefinite period.

SEVENTH RESOLUTION

The general meeting acknowledges that the Company transferred its registered office and central administration in Luxembourg at 19 rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg with immediate effect, and with full corporate and legal continuance.

EIGHTH RESOLUTION

The general meeting gives all powers to the managers for the implementation of the preceding resolutions.

DECLARATION

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the shareholders and the proxy holder of the shareholders, the present deed is worded in English,

followed by a French version. On request of the same persons and in case of divergences between the English and the French text, the English version will be prevailing.

TERMINATION

There being no further business, the appearing parties declared the meeting closed.

WHEREOF, the present deed was drawn up in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg, on the date first written above.

And after due reading, the shareholders and the proxy holder of the shareholders, signed together with the notary, the present deed.

SUIT LA TRADUCTION EN LANGUE FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE

L'an deux-mille seize, le vingt-et-unième jour du mois de décembre.

Devant Nous, Maître Jacques Kessler, Notaire de résidence à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des associés de Vinetree Ltd, une société à responsabilité limitée établie et existant selon le droit des Iles Vierges britanniques, ayant son siège social au P.O. Box 71, Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, Iles Vierges britanniques et immatriculée au Registre des Affaires Corporatives sous le numéro 600001.

Sont présents ou représentés les associés suivants, qui déclarent détenir le nombre de parts sociales indiqué en regard de leur nom:

- 1 **Immeo GFR GmbH**, une société à responsabilité limitée (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) établie et existante sous les lois allemandes, ayant son siège social à Friedrichstr. 15, 70174 Stuttgart (Allemagne) et immatriculée auprès de la Cour Locale de Stuttgart sous le numéro HRB 720957,

détentrice de 99 parts sociales

- 2 **IW Verwaltungs-GmbH**, une société à responsabilité limitée (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) établie et existante sous les lois allemandes, ayant son siège social à Kronenstr. 32, 70174 Stuttgart (Allemagne) a et immatriculée auprès de la Cour Locale de Stuttgart sous le numéro HRB 725030,

détentrice de 11 parts sociales

ici représentés par Madame Sofia Afonso-Da Chao Conde, clerc de notaire, avec adresse professionnelle au 13, route de Luxembourg, L-4761 Pétange en vertu de procurations sous seing privés qui resteront annexées au présent acte pour être déposées auprès des autorités d'enregistrement.

Total: 110 parts sociales, représentant la totalité du capital.

La partie comparant expose et requiert le notaire d'acter que:

- I L'ordre du jour de la réunion est le suivant:

ORDRE DU JOUR

- 1 Ratification authentique de la décision des associés de la Société du 28 novembre 2016 de transférer le siège social et l'administration centrale de la Société des Iles Vierges britanniques au Grand-Duché de Luxembourg.
- 2 Approbation (i) de la poursuite de la Société au Grand-Duché de Luxembourg sous la forme d'une société à responsabilité limitée, sans dissolution de la Société mais avec continuation de sa personnalité juridique et (ii) adoption de la nationalité luxembourgeoise par la Société avec effet à la date des présentes.
- 3 Refonte complète des statuts pour les mettre en conformité avec la législation luxembourgeoise et adoption du nouveau texte des statuts coordonnés avec effet immédiat.
- 4 Confirmation de la description et de la consistance des actifs et passifs de la Société et du capital souscrit de la Société.
- 5 Confirmation de la nomination de M. Thierry Beaudemoulin et Mme Myriam Despas en qualité de gérants de la Société.
- 6 Nomination de Mme Christine Aubert en qualité de gérant de la Société.
- 7 Constatation du transfert de siège social de la Société au 19 rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
- 8 Pouvoirs accordés aux gérants pour la mise en œuvre des résolutions à prendre sur les points ci-dessus de l'ordre du jour.

- II. Il existe actuellement 110 parts sociales sans valeur nominale.

Il résulte de la composition de l'assemblée générale que toutes les parts sociales sont représentées.

- III. La présente assemblée est donc régulièrement constituée et peut délibérer et statuer valablement sur les points à l'ordre du jour sans qu'il doive être justifié de l'accomplissement des formalités relatives aux convocations.
- IV. Pour être admises, les propositions 1. to 3. doivent réunir la majorité des votes des associés représentant au moins les trois quart du capital social. Les autres propositions à l'ordre du jour doivent réunir la simple majorité des voix.
- V. Chaque part sociale donne droit à une voix.
- VI. Aucune disposition statutaire de la Société n'interdit le transfert du siège social et de l'administration centrale de la Société à l'étranger ni le changement de la nationalité de la Société.

Cet exposé étant vérifié et reconnu exact par l'assemblée générale, celle-ci se reconnaît valablement constituée et apte à délibérer sur les objets à l'ordre du jour.

L'assemblée générale aborde l'ordre du jour et, après avoir délibéré, prend les résolutions suivantes:

PREMIÈRE RÉOLUTION

L'assemblée générale décide de ratifier la décision des associés de la Société du 28 novembre 2016 de transférer le siège social et l'administration centrale de la Société des Iles Vierges britanniques au Grand-Duché de Luxembourg (le **Transfert**).

SECONDE RÉOLUTION

L'assemblée générale décide que la Société, actuellement constituée en tant que société à responsabilité limitée établie et existant sous les lois des Iles Vierges britanniques, adopte la forme d'une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois devant se poursuivre au Grand-Duché du Luxembourg sous le nom d' **Immeo Vinetree S.à r.l.**, sans dissolution de la Société mais avec continuation de sa personnalité juridique.

En conséquence du Transfert, la Société acquerra la nationalité luxembourgeoise avec effet à la date des présentes.

L'assemblée générale décide de réduire le capital social de la Société s'élevant à trois millions six cent vingt mille euros (EUR 3.620.000) à douze mille Euro (EUR 12.000) (la **Réduction de Capital**) et d'allouer la différence s'élevant à trois millions six cent huit mille Euro (EUR 3.608.000) au compte de prime d'émission de la Société.

L'assemblée générale reconnaît et prie le notaire instrumentant d'acter que, à la suite de la Réduction de Capital, le capital social de la Société est désormais représenté par douze mille (12.000) parts sociales, réparties comme suit entre les associés:

- dix mille huit cents (10.800) parts sociales sont attribuées à Immeo GFR GmbH, prénommée;
- mille deux cents (1.200) parts sociales sont attribuées à IW Verwaltungs-GmbH, prénommée.

L'assemblée générale décide de convertir la réserve de capital de la Société d'un montant d'un million d'Euro (EUR 1.000.000) en prime d'émission.

TROISIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale décide de refondre les statuts de la Société compte tenu de ce qui précède et pour les mettre en conformité avec la législation luxembourgeoise et d'adopter le nouveau texte des statuts coordonnés ci-après.

Dans le cadre de l'adoption desdits statuts:

- La Société devient une personne morale de droit luxembourgeois, soumise aux règles de ce droit, le transfert du siège social entraînant un changement de nationalité.

- L'activité et l'objet social de la Société demeurent inchangés.
- L'exercice social de la Société commencé le 1 janvier 2016 continue sans discontinuité, jusqu'à son terme statutaire, soit le 31 décembre 2016.

ADOPTION DES STATUTS LUXEMBOURGOIS

1 Forme sociale

Il existe entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des parts sociales ainsi créées une société (la **Société**) en la forme d'une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg y relatives, et en particulier la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée au fil du temps (la **Loi**), ainsi que par les présents statuts (les **Statuts**).

2 Denomination sociale

La Société aura la dénomination sociale "**Immeo Vinetree S.à r.l.**".

3 Durée

- 3.1 La Société est constituée pour une durée illimitée.
- 3.2 La Société peut être dissoute à tout moment si l'Associé unique, détenant la totalité du capital social souscrit, le décide. S'il y a plusieurs Associés, la Société peut être dissoute à tout moment par une résolution des Associés adoptée conformément aux conditions requises pour la modification des présents Statuts.

4 Objet social

- 4.1 La Société a pour objet la prise, la cession et/ou la détention d'intérêts, de participations ou de créances, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans ou en relation avec toutes sociétés ou autres entreprises sous quelque forme que ce soit et l'administration, le développement et la gestion de ces intérêts, participations ou créances. La Société pourra en particulier acquérir par transfert, souscription, achat, échange ou de toute autre manière tout/tous/toutes unités, capital, actions, titres de fonds propres ou co-participations, dettes, prêts, obligations, créances, certificats de dépôt, titres de dette, instruments financiers et autres instruments de dette, convertibles ou non, avec une décote, performants ou non performants, ou représentés par des créances sur des sociétés en faillite ("*distressed debt*") et tout autre actif, mobilier ou immobilier, corporel ou incorporel, dans chaque cas qu'il soit on non facilement négociable, émis par toute entité publique ou privée, y compris des sociétés de personnes. Elle pourra aussi participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société, entreprise ou intérêt.
- 4.2 La Société peut également, directement ou indirectement, investir dans, acquérir, détenir, gérer, développer, louer et céder des biens immobiliers, ainsi que des investissements liés à des biens immobiliers et des droits de propriété intellectuelle.
- 4.3 La Société peut emprunter sous toutes formes que ce soit et procéder à l'émission de tous types d'obligations, de billets à ordre, de titres et d'autres instruments de dette, cette liste

n'étant pas exhaustive. La Société peut aussi émettre des parts sociales, des parts bénéficiaires et des bons d'option (*warrants*). La Société ne peut cependant pas procéder à une émission publique de parts sociales. La Société peut donner des garanties, gager, transférer, grever, ou autrement créer des garanties sur, tout ou partie de ses actifs soit pour couvrir ses propres obligations soit les obligations de toute autre partie.

- 4.4 Sauf si les présents Statuts y contreviennent, la Société peut accorder toute assistance financière à des tiers ou des sociétés dans lesquelles la Société détient une participation ou qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, notamment par le biais de l'octroi de prêts, garanties ou sûretés sous quelque forme que ce soit et sous toute loi applicable (cette liste n'étant pas exhaustive).
- 4.5 D'une façon générale la Société peut prendre toute mesure de gestion, de contrôle et de supervision et mener toute opération commerciale, industrielle ou financière, qu'elle peut juger utile à l'accomplissement et au développement de son objet social.
- 4.6 Les objets de la Société comme spécifiés aux paragraphes précédents doivent être considérés dans le sens le plus large, et la Société est autorisée à s'engager dans tout instrument et à réaliser toutes opérations légales, commerciales, techniques et financières et en général toutes transactions nécessaires à l'accomplissement de son objet social et toutes opérations liées pouvant directement ou indirectement faciliter la réalisation de son objet dans les domaines décrits ci-dessus, étant entendu que la Société ne conclura aucune opération qui ferait qu'elle soit engagée dans toute activité qui serait considérée comme une activité réglementée du secteur financier.

5 Siège social

- 5.1 Le siège social est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.
- 5.2 Le Conseil de Gérance peut transférer le siège social de la Société à l'intérieur de la commune ou dans une autre commune du Grand-Duché de Luxembourg. Le Conseil de Gérance devra alors prendre toutes les mesures nécessaires, ou autoriser toute personne à prendre toutes les mesures nécessaires, afin de faire enregistrer les modifications conséquentes aux Statuts devant un notaire.
- 5.3 Des succursales ou autres bureaux peuvent être établis soit au Grand-Duché de Luxembourg, soit à l'étranger par décision du Conseil de Gérance.
- 5.4 Dans le cas où le Conseil de Gérance estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social compromettent l'activité normale de la Société à son siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et des personnes à l'étranger ou que de tels événements sont imminents, il pourra temporairement transférer le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures temporaires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège social, restera régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg.

6 Capital social

- 6.1 Le capital social de la Société est fixé à douze mille Euros (EUR 12.000) divisé en un douze

mille (12.000) parts sociales, chacune avec une valeur nominale d'un Euro (EUR 1) (les **Parts Sociales**) et toutes entièrement souscrites et libérées.

- 6.2 Les détenteurs de Parts Sociales pris individuellement sont définis comme un **Associé** ou lorsqu'ils sont pris collectivement comme les **Associés**. Une référence dans ces Statuts aux **Associés** devra être lue comme une référence, lorsque la Société a un Associé unique, à cet Associé unique, et, lorsque la Société a plus d'un Associé, à ces Associés en tant qu'assemblée.
- 6.3 Le capital social de la Société peut être modifié à tout moment par une décision des Associés conformément à l'Article 17.2 des présents Statuts et aux Articles 199 et 200-2 de la Loi.
- 6.4 Chaque Part Sociale donne droit à son propriétaire à une fraction, proportionnelle au nombre des Parts Sociales existantes, des bénéfices distribuables de la Société. Les distributions seront faites aux Associés en proportion du nombre de Parts Sociales qu'ils détiennent dans la Société.
- 6.5 La propriété d'une Part Sociale emporte adhésion implicite aux Statuts et aux décisions des Associés au fil du temps.
- 6.6 Le capital autorisé, en sus du capital social émis, est fixé à un million d'Euro (EUR 1.000.000) qui comprend un million (1.000.000) de parts sociales ayant une valeur nominale d'un Euro (EUR 1) chacune.
- 6.7 Sous réserve de l'article 6.9, au cours de la période des cinq (5) ans suivant la date de constitution de la Société, le Conseil de Gérance est autorisé à augmenter une fois, ou à plusieurs reprises, la capital souscrit par l'émission par la Société de nouvelles parts sociales de toute classe, avec ou sans prime d'émission, à donner des options pour souscrire à des parts sociales et/ou à émettre des instruments convertibles en parts sociales dans les limites du capital autorisé à ou aux personne(s) et suivants les modalités (y compris en ce qui concerne leur paiement) qu'il juge opportunes.
- 6.8 Le Conseil de Gérance peut déléguer à tout gérant ou agent autorisé de la Société ou à toute autre personne dûment autorisée la charge d'accepter les souscriptions et de recevoir les paiements relatifs à l'article 6.7 et de procéder à toute autre formalité requise par la Loi.
- 6.9 Toute émission de nouvelles parts sociales, d'options ou autre instruments conformément à l'article 6.7 ne peut être faite qu'à (i) des Associés ou (ii) des tiers ayant reçu l'accord préalable des Associés conformément à l'article 9.2.

7 Prime d'émission et autres apports

- 7.1 Le Conseil de Gérance peut créer toutes réserves de capital qu'il estime opportun (en plus de celles prévues par la loi ou ces Statuts) et pourra créer des réserves spéciales à partir des fonds reçus par la Société comme prime d'émission ou comme autres apports de fonds propres, lesquels pourront être utilisés par le Conseil de Gérance, à sa seule discrétion, pour effectuer le paiement de tout prix de rachat payable en rapport avec toute Part Sociale que la Société pourrait racheter de son ou de ses Associé(s) en accord avec les présents Statuts, pour être affectés à la réserve légale, pour compenser des pertes en capital

réalisées ou non ou pour le paiement de tout dividende ou autre distribution.

- 7.2 L'assemblée générale des Associés ainsi que le Conseil de Gérance sont autorisés, sans limitation, à accepter des capitaux ou d'autres apports d'Associé(s) avec ou sans émission de Parts Sociales ou autres titres en contrepartie desdits apports et peuvent créditer les apports à un ou à plusieurs comptes incluant (sans limitation) le Compte 115 (apport en capitaux propres non rémunérés par des titres nouveaux) de la Société.
- 7.3 Toute prime d'émission, prime assimilée ou autre réserve distribuable peut être librement distribuée aux Associés sur décision du Conseil de Gérance sous réserve des dispositions de la Loi et des présents Statuts.

8 Enregistrement et indivisibilité des Parts Sociales

- 8.1 Les Parts Sociales sont émises exclusivement sous forme nominative, au nom d'une personne déterminée et inscrites sur le registre des Associés conformément à l'Article 185 de la Loi. Le registre des Associés devra être conservé au siège social de la Société. Chaque détenteur de Parts Sociales notifiera à la Société par écrit son adresse et tout changement de celle-ci. La Société sera en droit de se fier à la dernière adresse ainsi communiquée.
- 8.2 Envers la Société les Parts Sociales sont indivisibles, car la Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par Part Sociale. Dans l'hypothèse où une ou plusieurs Part(s) Sociale(s) sont détenues conjointement ou si la propriété de ces Parts Sociales est contestée, toutes les personnes se prévalant d'un droit sur ces Parts Sociales devront nommer une seule personne pour les représenter auprès de la Société en cette qualité. A défaut d'une telle nomination, les droits attachés aux Parts Sociales concernées seront immédiatement suspendus.

9 Transfert et rachat de Parts Sociales

- 9.1 Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul Associé, les Parts Sociales détenues par celui-ci sont librement transférables.
- 9.2 Dans l'hypothèse où il y a plusieurs Associés, les Parts Sociales détenues par chaque Associé sont transférables sous réserve du respect des dispositions prévues aux Articles 189 et 190 de la Loi. Les Parts Sociales peuvent être transférées *inter vivos* à des tiers non-associés sous réserve de l'approbation préalable des Associés détenant au moins la moitié (50%) de toutes les Parts Sociales émises.
- 9.3 Les transferts de Parts Sociales doivent s'effectuer soit par un acte notarié soit par un acte sous seing privé. Les transferts ne peuvent être opposables à l'égard de la Société ou des tiers qu'à partir du moment de leur notification à la Société ou de son acceptation sur base des dispositions de l'Article 1690 du Code Civil luxembourgeois.
- 9.4 La Société peut acquérir ses propres Parts Sociales pourvu que la Société dispose à cette fin de réserves distribuables suffisantes. Sous réserve des dispositions de la Loi, le Conseil de Gérance peut déterminer les termes, les conditions et la forme du rachat desdites Parts Sociales.

- 9.5 Le Conseil de Gérance peut annuler toute(s) Part(s) Sociale(s) rachetée(s) par la Société et procéder à la réduction de capital social de la Société correspondante, conformément à la Loi.

10 Conseil de Gérance

- 10.1 La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, Associés ou non. Si un seul gérant est nommé, ce gérant devra agir en tant que gérant unique de la Société. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gérance. Une référence dans ces Statuts au **Conseil de Gérance** devra être lue comme une référence au gérant unique ou au conseil de gérance le cas échéant au fil du temps.
- 10.2 Le Conseil de Gérance sera nommé par les Associés qui détermineront le nombre de gérants ainsi que la durée de leurs mandats respectifs. Tous les gérants sont rééligibles, mais chacun est révocable à tout moment, avec ou sans justification (ad nutum), par une résolution des Associés.
- 10.3 Les Associés peuvent décider de nommer un ou plusieurs gérant(s) de classe A et un ou plusieurs gérant(s) de classe B.
- 10.4 Le décès, l'incapacité, la faillite, l'insolvabilité, la démission, la révocation ou tout autre événement similaire affectant n'importe quel gérant n'entraînera pas la liquidation de la Société.
- 10.5 Aucun gérant n'engage en raison de sa nomination de responsabilité personnelle en rapport aux engagements régulièrement pris par le Conseil de Gérance au nom et pour le compte de la Société.

11 Pouvoirs du Conseil de Gérance

Le Conseil de Gérance est investi des pouvoirs et de l'autorité les plus larges pour engager la Société dans tout contrat, instrument ou arrangement et pour effectuer tous les actes considérés comme nécessaires ou utiles par le Conseil de Gérance à l'accomplissement de l'objet social de la Société. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les présents Statuts aux Associés relèvent de la compétence, du pouvoir et de l'autorité du Conseil de Gérance.

12 Réunions du Conseil de Gérance

- 12.1 Le lieu effectif de gestion de la Société est Luxembourg-ville.
- 12.2 Le Conseil de Gérance peut choisir parmi ses membres un président (le **Président**). Il peut aussi désigner un secrétaire, gérant ou non, qui sera chargé de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance et des assemblées générales des Associés.
- 12.3 Le Conseil de Gérance se réunira aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige ou sur convocation de tout gérant au lieu indiqué dans l'avis de convocation.
- 12.4 Il sera donné à tous les gérants une convocation écrite (comprenant l'ordre du jour proposé pour la réunion) de toute réunion du Conseil de Gérance au moins vingt-quatre (24) heures

avant la date prévue pour la réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas cette urgence devra être mentionnée dans la convocation de la réunion du Conseil de Gérance.

- 12.5 Cette convocation écrite n'est pas nécessaire si tous les membres du Conseil de Gérance sont présents ou représentés à la réunion et s'ils déclarent avoir été dûment informés de, et avoir parfaite connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Il peut aussi être renoncé à la convocation écrite avec l'accord de chaque membre du Conseil de Gérance. Des convocations écrites séparées ne seront pas exigées pour des réunions se tenant à une heure et à un endroit prévus dans un calendrier préalablement adopté par résolution du Conseil de Gérance.
- 12.6 Les résolutions prises par le Conseil de Gérance seront constatées par des procès-verbaux de la réunion en question, qui seront signés soit par tous les gérants présents soit par le Président, ou par un notaire (le cas échéant), et seront déposés dans les livres de la Société. Aucun retard dans l'obtention des signatures n'affectera la validité des résolutions du Conseil de Gérance à partir du moment où elles auront été prises à la réunion en question.
- 12.7 Les copies ou extraits de ces procès-verbaux qui pourraient être produits en justice ou autrement seront signés par le Président ou par le secrétaire (le cas échéant) ou par n'importe quel gérant.
- 12.8 Tout gérant peut se faire représenter au Conseil de Gérance par un autre gérant par le biais d'une procuration. Un gérant peut représenter une pluralité d'autres gérants à une réunion du Conseil de Gérance, et à cette réunion peut exercer les votes de ces gérants représentés soit collectivement soit séparément en plus du propre vote de ce gérant présent.
- 12.9 Le Conseil de Gérance ne peut délibérer et agir valablement que si au moins la majorité des gérants est présente ou représentée à la réunion en question du Conseil de Gérance, et si les Associés ont nommé un ou plusieurs gérant(s) de classe A et un ou plusieurs gérant(s) de classe B, si au moins un gérant de classe A et un gérant de classe B sont présents ou représentés à cette réunion.
- 12.10 En cas de pluralité de gérants, les résolutions seront prises à la majorité simple des voix exprimées par les gérants présents ou représentés à ladite réunion, et sous réserve que, si les Associés ont nommé un ou plusieurs gérant(s) de classe A et un ou plusieurs gérant(s) de classe B, au moins un gérant de classe A et un gérant de classe B aient voté en faveur desdites résolutions à cette réunion.
- 12.11 Au cas où un gérant de la Société aurait un intérêt contraire à celui de la Société dans une quelconque opération de la Société soumise à l'approbation du Conseil de Gérance, ce gérant devra informer le Conseil de Gérance de son intérêt opposé lors de la réunion et faire mentionner cette déclaration au procès-verbal de la réunion. Le gérant concerné ne participera pas aux délibérations portant sur cette opération et il ne pourra pas voter sur les résolutions s'y rapportant. Il sera rendu compte de l'opération et de l'intérêt de ce gérant s'y rapportant à la prochaine assemblée générale des Associés.
- 12.12 En cas de conflit d'intérêt tel que décrit ci-dessus, lorsqu'au moins un gérant a un conflit

d'intérêt concernant une certaine question, (a) le Conseil de Gérance peut délibérer valablement et prendre des décisions sur cette question uniquement si au moins la majorité des gérants qui n'ont pas de conflit d'intérêt sont présents ou représentés, et (b) les décisions sont prises par la majorité des gérants présents ou représentés qui n'ont pas de conflit d'intérêt et si au moins un gérant de classe A et un gérant de classe B ont voté en faveur desdites résolutions à cette réunion.

- 12.13 Les gérants peuvent participer à une réunion du Conseil de Gérance par téléphone, conférence téléphonique ou par tout autre moyen similaire de communication permettant à toutes les personnes participant à la réunion de communiquer simultanément les uns avec les autres. Toute participation par ce biais à une réunion initiée et présidée par un gérant situé au Luxembourg est réputée équivalente à une participation en personne à une telle réunion et une réunion tenue sous cette forme est réputée être tenue au Luxembourg.
- 12.14 Les résolutions du Conseil de Gérance peuvent également être prises sous forme de résolutions circulaires par écrit. Les résolutions circulaires signées par tous les membres du Conseil de Gérance sont valables et produisent les mêmes effets que les résolutions prises à une réunion du Conseil de Gérance dûment convoquée et tenue. De telles résolutions circulaires peuvent être documentées sur un document unique ou sur des documents séparés ayant un contenu identique, chacun d'eux étant signé par un ou plusieurs membres du Conseil de Gérance.

13 Représentation de la Société

Sous réserve de ce qui est prévu par la Loi et les présents Statuts, les personnes suivantes sont autorisées à agir au nom de et/ou à engager valablement la Société :

- (a) si la Société est gérée par un gérant unique, le gérant unique ; ou
- (b) si la Société a plus d'un gérant, par la signature conjointe de deux (2) gérants, sous réserve que lorsque un ou plusieurs gérant(s) de classe A et un ou plusieurs gérant(s) de classe B ont été nommés, la Société sera engagée envers les tiers par la signature conjointe d'un (1) gérant de classe A et d'un (1) gérant de classe B ; ou
- (c) en ce qui concerne la gestion journalière, par la signature de la personne nommée à cet effet ; ou
- (d) par la signature de toute(s) personne(s) (gérantes ou non) à laquelle des pouvoirs spéciaux ont été délégués (sous quelque forme que ce soit) par le Conseil de Gérance, mais seulement dans les limites d'une telle délégation.

14 Délégation des pouvoirs

- 14.1 Le Conseil de Gérance peut déléguer ses pouvoirs pour des tâches spécifiques, y compris la délégation de l'exécution de pouvoirs spécifiques pour la gestion quotidienne portant sur les transactions effectuées dans le déroulement normal des affaires :
- (a) à une personne ou un comité ;
 - (b) à des représentants spéciaux ;

- (c) par les moyens (y compris par procuration) ;
- (d) dans la mesure ;
- (e) par rapport à des questions ou territoires ;
- (f) pour une durée (étant une durée limitée) ;
- (g) pour une rémunération (le cas échéant ou si nécessaire) ; et
- (h) selon les conditions générales,

que le Conseil de Gérance détermine.

- 14.2 Le Conseil de Gérance peut nommer un ou plusieurs délégués à la gestion journalière, qui peuvent être Associés ou membres du Conseil de Gérance ou non, et qui auront les pleins pouvoirs pour agir au nom de la Société pour tout ce qui concerne la gestion journalière de la Société.
- 14.3 Si le Conseil de Gérance le précise, une telle délégation peut autoriser des subdélégations des pouvoirs délégués par toute personne à qui ceux-ci sont délégués.
- 14.4 Le Conseil de Gérance peut révoquer toute délégation, dans sa totalité ou en partie, ou en modifier ses conditions générales, à sa seule discrétion au fil du temps.

15 Commissaire(s)

Si le nombre des Associés est supérieur à soixante (60), les opérations de la Société sont contrôlés par un ou plusieurs commissaires aux comptes conformément à l'Article 200 de la Loi, lequel ne requiert pas qu'il(s) soi(en)t Associé(s). S'il y a plus d'un (1) commissaire, les commissaires aux comptes doivent agir de façon collégiale et former le conseil de commissaires aux comptes.

16 Pouvoirs des Associés

- 16.1 Les Associés ont les pouvoirs qui leurs sont conférés conformément aux Statuts et à la Loi. En cas d'Associé unique, celui-ci exerce tous les pouvoirs conférés par la Loi et les présents Statuts aux assemblées générales des Associés. Dans ce cas, toute référence dans ces Statuts à « **l'assemblée générale des Associés** » sera interprétée comme une référence à l'Associé unique, selon le cas en fonction des circonstances, et les pouvoirs conférés à l'assemblée générale des Associés seront exercés par l'Associé unique.
- 16.2 Toute assemblée générale des Associés valablement constituée représente l'entière des Associés.

17 Assemblées des Associés

- 17.1 En cas de pluralité d'Associés, chaque Associé peut prendre part aux décisions collectives, quel que soit le nombre de Parts Sociales qu'il/elle détient. Chaque Associé possède un nombre de votes égal au nombre de Parts Sociales qu'il/elle détient. Sous réserve de la Loi et des présents Statuts, les décisions collectives ne sont valablement prises que pour

autant qu'elles soient adoptées par des Associés détenant plus de la moitié (50%) du capital social de la Société.

- 17.2 Les résolutions modifiant les Statuts ne peuvent être adoptées que par des Associés représentant au moins les trois quarts (75%) du capital social de la Société, conformément aux dispositions de la Loi.
- 17.3 Chaque Associé peut agir à toute assemblée générale des Associés en nommant par écrit ou par fax un mandataire en tant que son représentant, qu'il/elle soit Associé ou non.
- 17.4 Tout Associé peut participer à une assemblée générale des Associés par conférence téléphonique, vidéo conférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel (i) les Associés participant à la réunion peuvent être identifiés, (ii) toute personne participant à la réunion peut entendre les autres participants et leur parler, (iii) la réunion est retransmise de façon continue et (iv) les Associés peuvent valablement délibérer. La participation à une réunion tenue par un tel moyen de communication équivaudra à une participation en personne à ladite réunion.
- 17.5 La tenue d'assemblées générales des Associés n'est pas obligatoire lorsque le nombre des Associés n'est pas supérieur à soixante (60). Dans ce cas, chaque Associé pourra recevoir le texte des résolutions ou décisions proposées à adopter et pourra émettre son vote par écrit.
- 17.6 Si le nombre des Associés est supérieur à soixante (60), une assemblée générale annuelle des Associés doit être tenue, conformément à l'Article 196 de la Loi, au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg tel que précisé dans la convocation de l'assemblée, le 2 mai à 15 heures Heure d'Europe Centrale (CET). Si ce jour devait être un jour non ouvrable à Luxembourg, l'assemblée générale annuelle des Associés se tiendra le jour ouvrable suivant.
- 17.7 D'autres assemblées des Associés pourront être tenues à l'endroit au Luxembourg et à l'heure tels que précisés par le Conseil de Gérance dans les convocations relatives à ces assemblées.
- 17.8 Les assemblées générales des Associés, y compris l'assemblée générale annuelle, pourront se tenir à l'étranger, si de l'avis discrétionnaire du Conseil de Gérance, des circonstances exceptionnelles de force majeure le requièrent.

18 Responsabilité des Associés

La responsabilité de chaque Associé est limitée au montant du capital social que tel Associé a souscrit (y compris la prime d'émission, le cas échéant).

19 Exercice social

L'exercice social de la Société commence le premier jour du mois de janvier de chaque année et finit le dernier jour du mois de décembre de la même année.

20 Comptes annuels

20.1 A la fin de chaque exercice social, le Conseil de Gérance établit un inventaire des actifs et des passifs de la Société, le bilan et le compte de résultats conformément à la Loi.

20.2 Chaque Associé pourra personnellement, ou par le biais d'un fondé de pouvoir, examiner au siège social de la Société les documents susmentionnés et, tel qu'applicable, le rapport du ou des commissaire(s) (le cas échéant) établi conformément à la Loi.

21 Répartition des bénéfices et réserve

21.1 Sur les bénéfices annuels nets de la Société, il sera prélevé cinq pour cent (5%) pour la réserve requise par la Loi. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteint dix pour cent (10%) du capital social souscrit de la Société.

21.2 Les sommes allouées à une réserve de la Société par un Associé peuvent être également affectées à la réserve légale si l'Associé ayant effectué cet apport accepte cette affectation.

21.3 En cas de réduction du capital social, la réserve légale de la Société peut être réduite en proportion de telle sorte qu'elle n'excède pas dix pour cent (10 %) du capital social de la Société.

21.4 Sur recommandation du Conseil de Gérance, les Associés décideront de l'affectation du solde des bénéfices annuels nets. Il pourra être décidé de verser la totalité ou une partie du solde sur un compte de réserve ou de provision, de le reporter à nouveau au prochain exercice social ou de le distribuer à ou aux Associé(s) comme dividende annuel en numéraire ou en nature proportionnellement à leur participation respective dans la Société.

21.5 Le Conseil de Gérance peut décider de payer des dividendes intérimaires en conformité avec les dispositions applicables de la Loi.

21.6 En ce qui concerne tout actif distribué en nature dans le cadre de tout dividende annuel, le Conseil de Gérance devra proposer l'évaluation et la répartition de cet actif entre les Associés. En ce qui concerne tout dividende intérimaire, le Conseil de Gérance devra décider de l'évaluation et la répartition de cet actif entre les Associés.

22 Dissolution et liquidation

22.1 La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite ou de tout autre évènement similaire affectant n'importe lequel des Associés.

22.2 Sauf en cas de dissolution judiciaire, la dissolution de la Société ne peut se faire que sur décision de l'assemblée générale des Associés prise par la moitié (50%) des Associés représentant les trois quarts (75%) du capital social de la Société au moins.

22.3 Dans le cas où il y a un seul Associé, la Société peut être dissoute conformément à l'article 1865bis du Code Civil.

22.4 Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée en conformité avec les articles 141 et suivants de la Loi, par un ou plusieurs liquidateurs (qu'ils soient Associés

ou non) nommés par l'assemblée générale des Associés qui déterminera leurs pouvoirs.

- 22.5 L'actif social de la Société devra être utilisé durant sa liquidation en vue du paiement des dettes de la Société *pari passu*. Tout actif restant de la Société, suite au paiement complet de ses dettes, sera distribué aux Associés en numéraire ou en nature proportionnellement au nombre de Parts Sociales qu'ils détiennent dans la Société. En ce qui concerne tout actif distribué en nature dans le cadre d'une distribution en période de liquidation, le liquidateur devra décider de l'évaluation et la répartition de cet actif entre les Associés.

23 Loi applicable

Tous les points qui ne sont pas régis par les Statuts seront réglés conformément à la Loi.

QUATRIÈME RÉOLUTION

L'assemblée générale prend acte que la description et la consistance des actifs et passifs de la Société résulte d'un bilan intermédiaire au 16 décembre 2016, représentant un actif net d'un montant de deux cent cinq mille trois cents trente et un Euro et quatre-vingt-deux cents (EUR 205.131,82), supérieur au capital social de la Société, qui a été remis au notaire à la date des présentes.

Une copie du bilan intermédiaire, signée *ne varietur* par le mandataire des associés et le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour être soumise en même temps.

L'assemblée générale stipule que tous les actifs et passifs de la Société, sans limitation, restent la propriété dans leur intégralité de la Société qui continue à détenir tous les actifs et continue d'être obligé par tous les passifs et engagements.

CINQUIÈME RÉOLUTION

L'assemblée générale décide de confirmer la nomination en qualité de gérants de la Société de:

- Myriam Despas, née le 14 décembre 1979 à Châtenay-Malabry (France), avec adresse professionnelle au 30 Avenue Kléber, 75116 Paris (France); et
- Thierry Beaudemoulin, né le 7 mai 1971 à Montreuil-sous-bois (France), avec adresse professionnelle au 30 Avenue Kléber, 75116 Paris (France).

SIXIÈME RÉOLUTION

L'assemblée générale décide de nommer Christine Aubert, née le 1er mai 1954 à Nantes (France), avec adresse professionnelle au 30, avenue Kléber, 75116 Paris (France), en tant que gérant de la Société.

La durée de son mandat prend effet à compter de la date de ce procès-verbal et pour une durée indéterminée.

SEPTIÈME RÉOLUTION

L'assemblée générale constate que la Société a transféré son siège social et administration centrale au Luxembourg au 19 rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg avec effet immédiat, et sans changement de sa personnalité juridique.

HUITIÈME RÉOLUTION

L'assemblée générale confère tous pouvoirs au gérants pour l'exécution des résolutions prises sur les objets qui précèdent.

DÉCLARATION

Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais, déclare que sur la demande des associés et du mandataire des associés, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française. Sur demande des mêmes personnes et en cas de divergence entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi.

CLÔTURE

L'ordre du jour étant épuisé, la partie comparant déclare la séance levée.

Dont acte, fait et passé à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg, à la date que dessus.

Et lecture faite, les associés et le représentant des associés, ont signés avec le notaire le présent acte.

(signé) Conde, Kessler

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 30 décembre 2016

Relation : EAC/2016/30745

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) Santioni A.

POUR EXPEDITION CONFORME